

## TÁJÉKOZTATÓ A PORTFÓLIÓ VÁLASZTÁSÁRÓL

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár lehetőséget kíván nyújtani a felhalmozási időszakban lévő tagjai számára, hogy egyéni számlákon elhelyezett megtakarításaik eltérő kockázatú és hozamú befektetési portfóliókban kerülhessenek elhelyezésre, a pénztártagok kizárólag egyéni döntése szerinti választással.

A pénztártagok az alábbi három befektetési konstrukció közül választhatnak:

A Nyugdíjpénztár a **„Kiszámítható” portfólió 95%-át összevontan nagyon alacsony kockázatú likvid eszközökbe, magyar állampapírba és olyan értékpapírba kívánja fektetni, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, oly módon, hogy kisebb részt 1 éven belüli lejáratú, nagyobb súlyban pedig hosszú távú állampapírba.**

Fontos felhívni a figyelmet arra, hogy az alacsony kockázat alacsonyabb hozamot is ígér a portfóliót választók számára. A Nyugdíjpénztár nem támogatja a direkt ingatlanvásárlást, mint befektetést, azonban az ingatlanban rejlő értéknövekményt szeretné kihasználni a pénztártagok számára, ezért a portfólió 5% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz. A portfólióban nem cél az, hogy a Vagyonkezelő betéti számlán tartson magasabb arányú összeget, azonban lehetőség van arra, hogy megfelelő kamat esetén a Vagyonkezelő betétet kössön le.

- **Kinek ajánlott?**
  - Azoknak a pénztártagoknak ajánljuk, akik alacsony kockázatot kívánnak vállalni, vagy rövidebb futamidőben gondolkodnak.
- **Futamidő, életkor**
  - Az átlag hátralévő futamidő 3-3,3 év, vagyis azoknak érdemes választani, akik 5 éven belül szeretnék kivenni a megtakarításukat, illetve abban az esetben, ha a pénztártag megvárja a nyugdíjkorhatárt, akkor az 55-65 éves korosztálynak javasolt.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje nagyon alacsony, többségében magyar állampapírt tartalmaz, azonban alacsony hozamot is ígér.

A **„Bázis” portfólió** egy közepes kockázatú, inkább konzervatív befektetési összetételt képvisel. Ez a portfólió azonos a Nyugdíjpénztár elmúlt években a teljes fedezeti portfólióra használt irányelveivel, és az inflációhoz képest nagyon kedvező hozamot termelt az elmúlt években.

A portfólió célarány szerint 69%-ban összevontan likvid eszközöket, magyar állampapírt és olyan értékpapírt tartalmaz, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (kisebb részben 1 éven belüli, nagyobb részben hosszú távú állampapírokat), és Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelet, illetve Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény. A Vagyonkezelőnek itt is megvan a lehetősége arra, hogy megfelelő kamat esetén lekötött betétet válasszon, de a portfóliónak itt sem célja a pénzeszközök folyószámlán tartása.

A Nyugdíjpénztár felvette a portfólióba 2,5% célarányral a külföldi vállalati kötvényeket, melyek kockázati szintje közepes.

A portfólió kockázati szintjét az összesen 20,5% részvény növeli, melyből 4% magyar részvény, melynek referenciaindex a BUX index, 6% globális részvény, 4,5% európai részvény, 4% Közép-kelet európai részvény és 2% feltörekvő piaci részvény.

A Nyugdíjpénztár nem támogatja a direkt ingatlanvásárlást, mint befektetést, mert magasabb kockázattal és költséggel járna, azonban az ingatlanban rejlő értéknövekményt szeretné kihasználni a pénztártagok számára, ezért a portfólió 7% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz. A kockázati szintet csökkenti az is, hogy nem egy egyedi eszköz kockázatát viseli a Nyugdíjpénztár, hanem egy sok elemből álló diverzifikált portfólióét.

A portfólió kockázatát kismértékben növeli az 1% kockázati tőkealapjegy, amelytől a Pénztár a BUX indexnek megfelelő teljesítményt várja el.

A Vagyonkezelőnek megvan a lehetősége arra, hogy a nem forintban kibocsátott eszközöket határidős ügyletekkel fedezze, csökkentve a devizakockázatot.

- **Kinek ajánlott?**
  - Akik nyitottak közepes kockázatot vállalni, vagy középtávú futamidőben gondolkodnak.
- **Futamidő, életkor**
  - Azoknak ajánljuk, akik 10 éven belül szeretnék kivenni a megtakarításukat, vagy ennél hosszabb távú befektetésben gondolkodnak, azonban konzervatív, közepes kockázatvállalási attitűddel rendelkeznek. Életkor szempontjából a 40 és 55 év között lévő pénztártagoknak javasoljuk.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje közepes, hiszen többségében magyar állampapírt tartalmaz, kismértékben magasabb kockázatú részvényt, illetve 7%-ban ingatlanalapot, melynek kockázati szintje közepes, hiszen jelentős állampapírhányadot tartalmaz.

A „Lendület” portfólió a magasabb hozam reményében magasabb kockázatot is hordoz magában, hiszen a portfólió összevontan csak 40% likvid eszközöket, magyar állampapírt és olyan értékpapírt tartalmaz, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (kisebb részben 1 éven belüli, nagyobb részben hosszú távú állampapírokat), valamint Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelet ; összevontan 26,5 százalékponttal kevesebbet, mint a „Bázis” portfólió. A Vagyonkezelő – az előző két portfólióhoz hasonlóan -, megfelelő kamat esetén, köthet le betéteket, azonban itt sem cél a pénzeszközök folyószámlán tartása.

Ebben a portfólióban is szerepel a külföldi vállalati kötvény 5% célaránnyal.

A portfólió kockázati szintjét, és egyben a hozam iránti elvárást is növeli 6% magyar részvény, illetve összesen 39% külföldi részvény (12% globális részvény, 12% európai részvény, 4,5% Közép-kelet európai részvény és 10,5% feltörekvő piaci részvény). A portfólió kockázatát kismértékben növeli az 1% kockázati tőkealapjegy, amelytől a Pénztár ebben a portfólióban is a BUX indexnek megfelelő teljesítményt várja el.

A portfólió 9% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz.

A Vagyonkezelő itt is dönthet úgy, hogy a nem forintban kibocsátott eszközöket határidős ügyletekkel fedezi, csökkentve a devizakockázatot.

- **Kinek ajánlott?**
  - Aki tudatosan vállal magasabb kockázatot, vagy hosszú távon gondolkodik.
- **Futamidő, életkor**
  - Azoknak ajánlott, akik 10 évnél hosszabb megtakarításban gondolkodnak, vagyis a 20-40 év közötti korosztályhoz tartoznak, akiknek még legalább 20-25 év van hátra a nyugdíjjogosultság megszerzéséig.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje magas, hiszen magas részvény arányt, alacsony magyar állampapír arányt tartalmaz, melynek kockázata alacsony, illetve 9% ingatlanalapot, amely közepes kockázatú befektetés.

*Jelen dokumentum olyan adatokat, előrejelzéseket, információkat tartalmaz, amelyeket a dokumentum készítői megbízhatónak és fontosnak tartanak, mindazonáltal a tájékoztatásban rögzítettek teljességével és pontosságával kapcsolatban az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár semmilyen felelősséget nem vállal, az elemzésekkel és tájékoztatásokkal kapcsolatosan közvetetten sem tehető felelőssé. A tájékoztatásokban, a Befektetési Irányelvekben, Befektetési Politikában, valamint a jelen tájékoztatóban szereplő információkra, véleményekre és előrejelzésekre a gazdasági és piaci viszonyok változása a közvetlenül és közvetetten is hatással lehet.*

A Pénztártag a Portfólió választó nyilatkozat kitöltésével rendelkezhet az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztárnál nyilvántartott, választott portfóliójának megváltoztatásáról.

**A nyomtatványt 1 példányban kell kitöltenie. A kitöltött nyilatkozatot bármely Erste Bank fiókban vagy az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár ügyfélszolgálatán személyesen leadhatja vagy postán elküldheti az Erste Nyugdíjpénztár címére (1385 Budapest, Postafiók 846).**

#### **A portfólió választás, váltás szabályai**

- A pénztártag egy időpontban csak egy portfóliót választhat számlaegyenlege befektetése céljából.
- Választáskor a tag meghatározhatja a fordulónapot, amellyel át kíván térni a más összetételű befektetéshez. Az igényt legkésőbb a fordulónapot megelőző 10. munkanapig kell benyújtani. Az átsorolás a fordulónappal, mint értéknappal történik meg. Amennyiben a pénztártag 10 munkanapon belüli fordulónapot jelöl meg, a Pénztár ebben az esetben is a beérkezést követő 10. munkanapot tekinti fordulónapnak. Ha a tag nem határozza meg a fordulónapot, akkor a Pénztár a beérkezést követő 10. munkanapot tekinti fordulónapnak.
- A Nyugdíjpénztár az érvényes portfólió-váltást a fordulónapot követő 20 munkanapon belül postai úton visszaigazolja. A beérkezés időpontjának a Pénztár által a formanyomtatványra helyezett iktatás dátumát kell tekinteni.
- Ha a pénztártag portfólióváltó nyilatkozatában nem munkanapot jelöl meg fordulónapként, a Pénztár a megjelölt napot követő első munkanapot tekinti a váltás fordulónapjának.
- A portfólió váltási igény csak az előző portfólióváltás fordulónapjától számított legalább 3 hónappal későbbi fordulónapra teljesíthető.
- Ha a tag a portfólió váltásról szóló nyilatkozaton ugyanazt a portfóliót jelöli meg, amiben az összeg el van helyezve; vagy nem egyértelmű megjelölést alkalmaz; vagy választását aláírásával nem hitelesíti, a számlaegyenlegének megfelelő összeg az utolsó érvényes választása szerinti portfólióban marad. Fenti három esetben a Pénztár 10 munkanapon belül írásban megkeresi a pénztártagot, és amennyiben a pénztártag írásban a jelzett hiányosságokat javítja, a Pénztár módosítja a besorolást, a módosított kérelem beérkezését követő 10. munkanappal (fordulónap).
- Amennyiben a pénztártag a beküldött portfólió-váltási nyilatkozatát a fordulónapot megelőző 10. munkanap előtt írásban visszavonja, a Pénztár elfogadja a visszavonást, a portfólióváltást nem teljesíti, amiről a Pénztár a pénztártagot 20 munkanapon belül írásban értesíti.
- Amennyiben a pénztártag a beküldött portfólió-váltási nyilatkozatát a fordulónapot megelőző 10. munkanap és a fordulónap közötti időszakban kívánja visszavonni, a Pénztár a visszavonást elutasítja, amiről írásban tájékoztatja a pénztártagot a fordulónapot követő 20 munkanapon belül, és egyben tájékoztatja a pénztártagot a következő portfólióváltás első lehetséges fordulónapjáról.
- A portfólióváltással összefüggő, pénztártagra terhelt költség az egyéni számlakövetelés egy ezreléke, ami azonban nem lehet magasabb 2.000 forintnál.

